

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Grupy Kapitałowej
ULMA Construccion Polska S.A.**

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 R.

(wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu)



From the beginning of your projects



Spis treści

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.	5
INFORMACJE OGÓLNE.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.....	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	14
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
2. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	16
3. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)	20
4. Informacje dotyczące segmentów działalności	20
5. Rzeczowe aktywa trwałe	24
6. Wartości niematerialne	26
7. Instrumenty finansowe.....	28
8. Udziały w jednostkach stowarzyszonych.....	29
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	29
10. Należności handlowe i pozostałe należności.....	32
11. Zapasy	32
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	33
13. Kapitał podstawowy i zapasowy.....	34
14. Kredyty.....	34
15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	34
16. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych.....	34
17. Leasing	35
18. Odroczoney podatek dochodowy.....	36
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	37



20. Przychody ze sprzedaży	37
21. Koszty według rodzaju	37
22. Inne przychody i koszty operacyjne.....	38
23. Przychody i koszty finansowe	39
24. Podatek dochodowy	39
25. Dywidenda na akcję.....	40
26. Pozycje warunkowe	40
27. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)	41
28. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej	41
29. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym.....	41
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
31. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego.....	43
32. Zysk na akcję.....	44
33. Informacje o średnim zatrudnieniu	44
34. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro	45
ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.	46
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	47
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	48
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	49
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	50
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	51
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	53
1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	53
2. Rzeczowe aktywa trwałe	57
3. Wartości niematerialne	59
4. Instrumenty finansowe.....	60
5. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	62
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	63
7. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	64
8. Zapasy	65
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	65
10. Kapitał podstawowy i zapasowy.....	67
11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	67



12. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych.....	67
13. Leasing	68
14. Podatek odroczony	68
15. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	69
16. Przychody ze sprzedaży	70
17. Koszty według rodzaju	71
18. Inne przychody i koszty operacyjne.....	72
19. Przychody i koszty finansowe	73
20. Podatek dochodowy	74
21. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej	74
22. Zysk na akcję	75
23. Pozycje warunkowe	75
24. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym.....	75
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	75
26. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro	78



GRUPA KAPITAŁOWA ULMA

CONSTRUCCION POLSKA S.A.



INFORMACJE OGÓLNE

I Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. (zwanej dalej Grupą) są:

- dzierżawa i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych,
- wykonywanie na zlecenie projektów zastosowań deskowań i rusztowań,
- eksport usług budowlanych świadczonych przez spółki Grupy,
- sprzedaż materiałów i surowców budowlanych oraz akcesoriów do betonu,
- działalność transportowa, sprzętowa i remontowa, w tym sprzedaż i dzierżawa sprzętu budowlanego.

Jednostka dominująca ULMA Construccion Polska S.A. jest spółką akcyjną (Spółka). Spółka rozpoczęła działalność 14 lutego 1989 roku pod nazwą Bauma Sp. z o.o., jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (z o.o.) i została zarejestrowana w Rep. Nr A.II – 2791. Dnia 15 września 1995 roku została przekształcona w spółkę akcyjną zawiązaną aktem notarialnym przed notariuszem Robertem Dorem w Kancelarii Notarialnej w Warszawie i zarejestrowana w Rep. Nr A 5500/95. W dniu 29 października 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000055818. W dniu 6 listopada 2006 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w Uchwale numer 1, postanowiło dokonać zmiany nazwy Spółki z dotychczasowej nazwy BAUMA S.A. na ULMA Construccion Polska S.A. Stosowny wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 14 listopada 2006 r.

I Siedziba

ULMA Construccion Polska S.A.
Koszajec 50
05-840 Brwinów

I Podmiot dominujący i skład Grupy

Kontrolę nad Grupą ULMA Construccion Polska S.A. sprawuje ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii, która posiada 75,49% akcji Spółki. Pozostałe 24,51% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

W skład Grupy ULMA Construccion Polska S.A. wchodzi następujące podmioty:

- ULMA Construccion Polska S.A. - **podmiot dominujący** Grupy Kapitałowej pełniący rolę zarządczo-administracyjną dla całej Grupy oraz odpowiedzialny za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową na rynku krajowym oraz na wybranych rynkach zagranicznych,
- ULMA Opałubka Ukraina sp. z o.o. - **spółka zależna** odpowiedzialna za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową na rynku ukraińskim,
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. - **spółka zależna** odpowiedzialna za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową na rynku kazachskim.



- ULMA Construcción BALTIC sp. z o.o. - **spółka zależna** odpowiedzialna za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową w krajach bałtyckich (Litwa, Łotwa i Estonia).

Ponadto Grupa posiada udziały w podmiocie stowarzyszonym ULMA Cofraje S.R.L. - **spółka stowarzyszona** odpowiedzialna za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową na rynku rumuńskim.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

Skład organów nadzorczych i zarządczych na dzień 30.06.2020 oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Rada Nadzorcza

Aitor Ayastuy Ayastuy	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iñaki Irizar Moyua	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Rafael Anduaga Lazcanoiturburu	Członek Rady Nadzorczej
Michał Markowski	Członek Rady Nadzorczej
José Joaquín Ugarte Azpiri	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Michał Markowski	Przewodniczący Komitetu
Aitor Ayastuy Ayastuy	Członek Komitetu
Rafael Anduaga Lazcanoiturburu	Członek Komitetu

Zarząd

Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	Prezes Zarządu
Giordano Marcel Weschenfelder	Członek Zarządu
Krzysztof Orzełowski	Członek Zarządu
Ander Ollo Odriozola	Członek Zarządu
Andrzej Sterczyński	Członek Zarządu

Biegły rewident

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 130.



| Banki

mBank S.A.,
PEKAO S.A.,
PKO Bank Polski S.A.
Banko de Sabadell (Hiszpania)
Santander Bank Polska S.A.

| Notowania na giełdach

Jednostka dominująca notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).
Symbol na GPW: ULM.

| Okresy obrotowe

- 6 miesięcy 2020 r. – okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku
- 6 miesięcy 2019 r. – okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku



**GRUPA KAPITAŁOWA
ULMA Construcción Polska S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Za okres 6 miesięcy zakończony dnia
30 czerwca 2020 r.**



Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. (dane niebadane)
Przychody ze sprzedaży	20.	93 822	107 933
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21.	(71 994)	(70 456)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		21 828	37 477
Koszty sprzedaży i marketingu	21.	(701)	(1 356)
Koszty ogólnego zarządu	21.	(9 107)	(9 492)
Pozostałe przychody operacyjne	22.	819	696
Pozostałe koszty operacyjne	22.	(2 506)	(2 316)
<i>W tym: straty z tytułu utraty wartości należności</i>		<i>(1 961)</i>	<i>(2 312)</i>
II. Zysk/(Strata) na poziomie operacyjnym		10 333	25 009
Przychody finansowe	23.	684	537
Koszty finansowe	23.	(767)	(558)
<i>Przychody (Koszty) finansowe netto</i>		<i>(83)</i>	<i>(21)</i>
Udział w zyskach (stratach) w spółkach stowarzyszonych		64	339
III. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		10 314	25 327
Podatek dochodowy	24.	(1 611)	(5 703)
IV. Zysk/(Strata) netto okresu obrotowego		8 703	19 624
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych		(1 729)	781
Różnice kursowe dotyczące inwestycji netto w jednostce zależnej		397	45
V. Całkowity dochód okresu obrotowego		7 371	20 450
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	32.	8 703	19 624
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			
Całkowite dochody okresu obrotowego przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		7 371	20 450
Całkowite dochody okresu obrotowego przypadające na udziały niekontrolujące			-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 255 632	5 255 632
Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)		1,66	3,73

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ULMA Construcción Polska S.A.

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r. (dane niebadane)
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5.	263 639	255 864	237 529
2. Wartości niematerialne	6.	376	229	178
3. Udziały w jednostkach stowarzyszonych	8.	2 325	2 261	2 125
4. Inne aktywa trwałe – prawo do użytkowania aktywów trwałych	9.	12 702	12 615	13 989
5. Należności długoterminowe	10.	-	-	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.	4 505	4 395	3 504
Aktywa trwałe razem		283 547	275 364	257 325
II. Aktywa obrotowe				
1. Zapasy	11.	8 951	7 387	5 797
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	10.	48 202	60 687	63 846
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		762	696	571
4. Instrumenty pochodne	7.	-	68	
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.	48 387	48 970	34 275
Aktywa obrotowe razem		106 302	117 808	104 489
Aktywa razem		389 849	393 172	361 814



	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r. (dane niebadane)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
I. Kapitał własny				
1. Kapitał podstawowy	13.	10 511	10 511	10 511
2. Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13.	114 990	114 990	114 990
3. Różnice kursowe z konsolidacji		(11 430)	(10 098)	(14 363)
4. Zatrzymane zyski, w tym:		223 767	228 729	202 152
<i>a. Zysk (strata) netto okresu obrotowego</i>		8 703	46 201	19 624
Kapitał własny razem		337 838	344 132	313 290
II. Zobowiązania				
1. Zobowiązania długoterminowe				
a. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.	7 078	6 444	5 150
b. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	19.	246	246	185
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania	17.	5 177	5 471	6 482
Zobowiązania długoterminowe razem		12 501	12 161	11 817
2. Zobowiązania krótkoterminowe				
a. Kredyty i pożyczki	14.	-	-	-
b. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	19.	54	54	61
c. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych	16.	28	704	903
d. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		535	2 042	1 596
e. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania	17.	3 822	3 504	3 582
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15.	35 071	30 575	30 565
Zobowiązania krótkoterminowe razem		39 510	36 879	36 707
Zobowiązania razem		52 011	49 040	48 524
Kapitał własny i zobowiązania razem		389 849	393 172	361 814



Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.	10 511	114 990	(15 189)	212 538	322 850
Zysk netto w 2019 r.	-	-	-	46 201	46 201
Inne całkowite dochody w 2019 r.	-	-	5 091	-	5 091
Wypłata dywidendy	-	-	-	(30 010)	(30 010)
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	10 511	114 990	(10 098)	228 729	344 132
Zysk netto w I półroczu 2020 r. r.	-	-	-	8 703	8 703
Inne całkowite dochody w I półroczu 2020 r.	-	-	(1 332)	-	(1 332)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(13 665)	(13 665)
Stan na dzień 30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)	10 511	114 990	(11 430)	223 767	337 838

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.	10 511	114 990	(15 189)	212 538	322 850
Zysk netto w I półroczu 2019 r. r.	-	-	-	19 624	19 624
Inne całkowite dochody w I półroczu 2019 r.	-	-	826	-	826
Wypłata dywidendy	-	-	-	(30 010)	(30 010)
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r. (dane niebadane)	10 511	114 990	(14 363)	202 152	313 290



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r.	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r.
		Dane niebadane	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu obrotowego		8 703	19 624
Korekty:			
- Podatek dochodowy	24.	1 611	5 703
- Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych	5.	20 461	18 887
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6.	72	107
- Amortyzacja prawa do użytkowania	9.	1 996	2 049
- Wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		4 728	3 559
- Przychody z tytułu odsetek		(401)	(537)
- Koszty odsetek		268	447
- Zmiana wartości udziałów w jednostkach powiązanych		(64)	(339)
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		68	-
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		283	370
- Nabycie szalunków środków trwałych		(32 834)	(28 452)
Zmiany stanu majątku obrotowego:			
- Zapasy		(1 564)	535
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		12 485	(2 192)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		3 820	(6 069)
		19 632	13 692
Podatek dochodowy zapłacony		(2 736)	(5 597)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		16 896	8 095
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 272)	(1 103)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		66	8
Nabycie wartości niematerialnych		(226)	(57)
Spłata pożyczek udzielonych		-	11 000
Odsetki otrzymane		401	537
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(1 031)	10 385
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Spłata kredytów i pożyczek		-	(1 693)
Dywidendy wypłacone		(13 665)	(30 010)
Płatności z tytułu leasingu		(2 058)	(2 071)
Odsetki zapłacone		(268)	(447)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(15 991)	(34 221)
Zwiększenie /(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		(126)	(15 741)
Stan środków pieniężnych na początek okresu		48 970	50 387
(Straty) /Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych		(457)	(371)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	12.	48 387	34 275



INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A., dla której jednostką dominującą jest ULMA Construccion Polska S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. i dane na dzień 31 grudnia 2019 r.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2020 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2019 r. opublikowanym dnia 24 marca 2020 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

W nawiązaniu do wybuchu epidemii Covid-19, Zarząd przygotował oraz przeanalizował prognozowane przepływy pieniężne Grupy i Spółki i doszedł do wniosku, że nie występuje istotna niepewność w odniesieniu do założenia kontynuacji działalności ULMA Construccion Polska S.A. oraz Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (pochodnych instrumentów finansowych) wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.



Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 16 września 2020 r.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości co opisane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 r.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Istotne szacunki

W I półroczu 2020 roku nie miały miejsca istotne zmiany szacunków.

Kursy wymiany walut i inflacja

	Średnie kursy wymiany złotego opublikowane przez NBP				Zmiana indeksu cen towarów i usług konsumpcyjnych opublikowana przez Główny Urząd Statystyczny
	UAH (hrywna - Ukraina)	RON (leja Rumunia)	KZT (tenge Kazachstan)	EUR (euro)	
30 czerwca 2020 r.	0,1493	0,9220	0,009812	4,4660	3,9%
31 grudnia 2019 r.	0,1602	0,8901	0,009916	4,2585	2,3%
30 czerwca 2019 r.	0,1427	0,8976	0,009900	4,2520	1,8%

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko walutowe, ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Poprzez program zarządzania ryzykiem Grupa stara się zminimalizować efekty ryzyka finansowego mające negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Grupa wykorzystuje kontrakty terminowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami.

Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa prowadzi działalność międzynarodową i narażona jest na ryzyko zmiany kursów różnych walut, w tym przede wszystkim Euro. Ryzyko zmiany kursów walut dotyczy przyszłych transakcji handlowych (sprzedaż produktów i towarów oraz zakup towarów i usług) oraz ujętych aktywów i zobowiązań. Ryzyko



zmiany kursu walut powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna spółek wchodzących w skład Grupy.

Przeprowadzone analizy nie wskazują, aby Grupa była narażona w istotnym stopniu na ryzyko zmiany kursu walut w odniesieniu do instrumentów finansowych. Wynika to głównie z faktu, że ekspozycja walutowa Grupy w tym zakresie jest w wysokim stopniu zrównoważona.

Ponadto, w ramach Grupy Kapitałowej, podmiot dominujący udzielił jednostkom zależnym pożyczek długoterminowych, których łączna wartość na dzień bilansowy wynosi 2 100 tys. EUR i 290 tys. USD. Pożyczki te stanowią część inwestycji netto podmiotu dominującego w jednostce działającej za granicą i jest wyrażana w walucie innej niż waluta funkcjonalna podmiotu dominującego (którą jest złoty polski) lub jednostki zależnej działającej za granicą (którą jest hrywna ukraińska). Zgodnie z MSR 21 różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tych pożyczek powstające w jednostkowym sprawozdaniu finansowym podmiotu dominującego (z tytułu przeliczenia pożyczki z Euro oraz USD na złote polskie), jak również różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tych pożyczek powstające w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej działającej za granicą (z tytułu przeliczenia pożyczki z USD na hrywny ukraińskie) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy przenoszone są do oddzielnej pozycji kapitału własnego i wykazywane w innych całkowitych dochodach.

Pomimo wysokiego stopnia skuteczności działań zabezpieczających przed ryzykiem kursowym, jaki udaje się osiągnąć, wynik netto z tych transakcji pozostaje pod wpływem zmienności kursów walutowych. Dotyczy to w szczególności transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe wynikające z salda wewnętrznych pożyczek udzielonych przez ULMA Construcción Polska S.A. podmiotom zależnym.

W rezultacie zmienność kursu EUR i USD wobec PLN, UAH (Hrywna na Ukrainie) i KZT (Tenge w Kazachstanie) w dalszym ciągu wpływa na Całkowite Dochody uzyskiwane przez Grupę Kapitałową.

Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych

W związku z całkowitą spłatą przez jednostkę dominującą kredytów bankowych w I półroczu 2015 roku obecnie przychody i przepływy pieniężne z działalności finansowej Grupy nie są w istotnym stopniu narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Grupa terminowo realizuje swoje zobowiązania handlowe i ze względu na ten fakt przychody i przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy nie są w istotnym stopniu narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Ryzyko kredytowe

Pozycją narażoną na ryzyko kredytowe są należności handlowe (Nota nr 10).

Grupa nie jest narażona na znaczącą koncentrację ryzyka z tytułu sprzedaży kredytowej. Stosunkowo duża liczba odbiorców usług i towarów Grupy sprawia, że nie występuje koncentracja sprzedaży kredytowej. Ponadto Grupa stosuje politykę znacznie ograniczającą sprzedaż usług i towarów na rzecz klientów o nieodpowiedniej historii spłat zobowiązań. Wprowadzone procedury kontroli wewnętrznej polegające między innymi na wyznaczaniu limitów kredytowych dla poszczególnych klientów w zależności od oceny ich kondycji finansowej oraz procedury akceptacyjne nowych klientów pozwalają Grupie w znaczący sposób ograniczyć poziom ryzyka kredytowego.

Należności handlowe, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości na dzień 30 czerwca 2020 r. stanowią 47,9% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 64,3% wartości grupy stanowią



należności handlowe, które nie są zaległe (na dzień 31 grudnia 2019 roku wielkości te ukształtowały się na poziomie 56,1% i 65,0%, a na dzień 30 czerwca 2019 r. odpowiednio 58,1% oraz 59,9%).

Nie występują aktywa finansowe, dla których renegotjowano warunki spłaty a w stosunku do których należałoby stwierdzić utratę wartości w przypadku nie przeprowadzenia renegotjacji.

Analiza wiekowa aktywów finansowych przedstawia się następująco: (w tys. zł)

30 czerwca 2020 r.	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	24 980	2 805	2 886	5 267	4 224	35 767	75 929
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 564)	(134)	(330)	(1 949)	(3 582)	(31 971)	(39 530)
Należności handlowe netto	23 416	2 671	2 556	3 318	642	3 796	36 399

31 grudnia 2019 r.	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	34 092	7 357	4 721	3 995	2 254	36 027	88 446
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 442)	(90)	(955)	(2 467)	(1 650)	(32 250)	(38 854)
Należności handlowe netto	32 650	7 267	3 766	1 528	604	3 777	49 592

30 czerwca 2019 r.	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	33 263	4 521	6 695	5 116	3 436	37 787	90 818
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 665)	(40)	(156)	(116)	(2 131)	(33 959)	(38 067)
Należności handlowe netto	31 598	4 481	6 539	5 000	1 305	3 828	52 751

W odniesieniu do aktywów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli, które są zaległe powyżej 90 dni Grupa Kapitałowa odzyskała na dzień bilansowy 2 936 tys. zł podatku VAT korzystając z tzw. ulgi VAT na złe długi, które zaprezentowano w zobowiązaniach handlowych oraz pozostałych zobowiązaniach.

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych oraz pozostałych należności o wartości 39 530 tys. zł, obejmując je odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Stwierdzając utratę wartości poszczególnych składników aktywów finansowych Grupa kieruje się indywidualną oceną każdego klienta, w tym głównie oceną jego kondycji finansowej oraz posiadanymi zabezpieczeniami. Jako podstawowe środki zabezpieczające odzyskanie należności Grupa stosuje głównie weksle In blanco oraz ubezpieczenie należności zagranicznych dotyczących rynków wschodnich.



Oprócz indywidualnych rezerw na oczekiwane straty kredytowe, Grupa w odniesieniu do klientów typu „NORMA” tworzy rezerwę na ryzyko ogólne. Podstawowe założenia dotyczące kalkulacji tej rezerwy przedstawiono w poniższej tabeli.

Opis pozycji	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Probability default (PD)			
0 dni	3,7%	3,7%	3,7%
1-30 dni	6,6%	6,6%	6,6%
31 – 60 dni	30,1%	30,1%	30,1%
61 – 90 dni	56,4%	56,4%	56,4%
> 90 dni	100%	100%	100%
Loss Given Default (LGD)	50%	50%	62,3%
Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe	1 308	1 411	1 344

Ryzyko utraty płynności

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanych instrumentów kredytowych oraz zdolność do zamykania pozycji rynkowych. Grupa utrzymuje wystarczające dla zaspokojenia wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych oraz zapewnia możliwość finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Ponad 90% zobowiązań handlowych Grupy jest wymagalna w ciągu 2 miesięcy od dnia bilansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

30 czerwca 2020 roku	Oprocentowane kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	-	1 060	28	29 657	30 745
Od 3 do 12 miesięcy	-	3 307	-	-	3 307
Powyżej roku do 5 lat	-	5 300	-	-	5 300
Powyżej 5 lat	-	1 100	-	-	1 100
Razem	-	10 767	28	29 657	40 452

31 grudnia 2019 roku	Oprocentowane kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	-	1 246	704	24 687	26 637
Od 3 do 12 miesięcy	-	2 705	-	-	2 705
Powyżej roku do 5 lat	-	5 442	-	-	5 442
Powyżej 5 lat	-	1 541	-	-	1 541
Razem	-	10 934	704	24 687	36 325



Zarządzanie kapitałem pracującym

Zarządzanie kapitałem pracującym poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej. Głównymi celami zarządzania kapitałem jest zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności operacyjnej oraz możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych poszczególnych spółek Grupy zgodnie z zatwierdzonymi budżetami.

Polityka dywidend

Wspomnianym powyżej celom podporządkowana jest również przyjęta w Grupie polityka dywidend. Decyzje o wypłacie dywidendy poprzedza każdorazowo analiza potrzeb bieżących oraz rozwojowych każdej ze spółek oraz Grupy Kapitałowej jako całości.



3. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie.

Standard	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2023
Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek – Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2022
Zmiana do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania.	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2022
Zmiana do MSSF 16 Leasing – ustępstwa czynszowe związane z Covid-19	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 czerwca 2020
Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe- odroczenie MSSF 9	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2021
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.)	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2022

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa Kapitałowa ULMA Construccion Polska S.A. wyodrębnia dwa podstawowe segmenty w swojej działalności gospodarczej:

- obsługa budów – segment obejmujący dzierżawę systemów szalunkowych i rusztowań wraz z szeroko rozumianą obsługą logistyczną oraz rozliczeniem budowy na zakończenie kontraktu,
- sprzedaż materiałów budowlanych – segment obejmujący sprzedaż systemów szalunkowych stanowiących składniki majątku trwałego (środki trwałe) i obrotowego (towary i materiały) Grupy oraz innych materiałów budowlanych.

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej



Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach operacyjnych są spójne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w notcie 1. Organizacja i zarządzanie Grupą ULMA odbywa się w podziale na segmenty uwzględniające rodzaj oferowanych produktów i usług. Grupa ULMA co do zasady rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – na warunkach rynkowych. Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności kierownictwo Grupy ULMA zwraca przede wszystkim uwagę na osiągnięty wynik EBITDA (zysk netto na poziomie operacyjnym powiększony o amortyzację, który nie stanowi miary zdefiniowanej przez MSSF).

W branży budowlanej, z którą związana jest działalność Grupy Kapitałowej występuje sezonowość. Można zauważyć obniżenie aktywności działania firm budowlanych w miesiącach zimowych oraz nasilenie aktywności w okresie letnim i jesiennym. Duże znaczenie w konkretnym roku odgrywają również warunki pogodowe.

W Grupie nie występują przypadki koncentracji klientów.

Wyniki segmentów przedstawiają się następująco:

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

Opis pozycji	Obsługa budów	Sprzedaż materiałów budowlanych	Grupa Kapitałowa
łącznie przychody ze sprzedaży	75 681	27 032	102 713
Sprzedaż wewnętrzna	(728)	(8 163)	(8 891)
Przychody ze sprzedaży	74 953	18 869	93 822
Koszty operacyjne bez amortyzacji	(49 788)	(20 748)	(70 536)
Koszty obrotów wewnętrznych	92	9 196	9 288
Skonsolidowane koszty operacyjne bez amortyzacji	(49 696)	(11 552)	(61 248)
EBITDA	25 257	7 317	32 574

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r.

Opis pozycji	Obsługa budów	Sprzedaż materiałów budowlanych	Grupa Kapitałowa
łącznie przychody ze sprzedaży	86 957	27 986	114 943
Sprzedaż wewnętrzna	(557)	(6 453)	(7 010)
Przychody ze sprzedaży	86 400	21 533	107 933
Koszty operacyjne bez amortyzacji	(50 534)	(16 405)	(66 939)
Koszty obrotów wewnętrznych	210	4 848	5 058
Skonsolidowane koszty operacyjne bez amortyzacji	(50 324)	(11 557)	(61 881)
EBITDA	36 076	9 976	46 052



Uzgodnienie zysku (straty) na poziomie operacyjnym do wyniku finansowego netto Grupy przedstawiono poniżej.

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Zysk (strata) segmentów na poziomie EBITDA	32 574	46 052
Amortyzacja	(22 241)	(21 043)
Przychody z tytułu odsetek	401	537
Pozostałe przychody finansowe	283	355
Koszty z tytułu odsetek	(268)	(447)
Pozostałe koszty finansowe	(499)	(466)
Udział w wynikach podmiotów stowarzyszonych	64	339
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 314	25 327
Podatek dochodowy	(1 611)	(5 703)
Zysk (strata) netto	8 703	19 624

Aktywa alokowane do poszczególnych segmentów przedstawiono w poniższej tabeli.

Opis pozycji	Obsługa budów	Sprzedaż materiałów budowlanych	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Na dzień 30 czerwca 2020 r.	212 906	12 607	164 336	389 849
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	213 739	14 031	165 402	393 172
Na dzień 30 czerwca 2019 r.	197 344	13 150	151 320	361 814

Uzgodnienie aktywów segmentów do całkowitych aktywów Grupy przedstawiono poniżej.

Grupa nie dokonuje alokacji zobowiązań do poszczególnych segmentów. Niealokowane do segmentów rzeczowe aktywa trwałe obejmują pozostałe środki trwałe poza szalunkami w kwocie 83 477 tys. zł.

Niealokowane do segmentów pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym w kwocie 10 000 tys. zł.

Opis pozycji	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Aktywa segmentów	225 513	227 770	210 494
Niealokowane rzeczowe aktywa trwałe	83 477	85 072	85 583
Niealokowane wartości niematerialne	376	229	178
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	2 325	2 261	2 125
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 505	4 395	3 504
Inne aktywa trwałe	12 702	12 615	13 989
Należności z tytułu podatków i pozostałe należności	12 564	11 792	11 666
Pochodne instrumenty finansowe	-	68	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 387	48 970	34 275
Razem aktywa	389 849	393 172	361 814



Przychody oraz aktywa trwałe Grupy (bez należności długoterminowych i udziałów w jednostkach stowarzyszonych i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w ujęciu geograficznym przedstawiają się następująco:

Opis pozycji	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	68 034	147 209	77 310
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	25 788	82 157	30 623
Razem przychody ze sprzedaży	93 822	229 366	107 933
Aktywa trwałe krajowe	261 267	251 232	236 965
Aktywa trwałe zagraniczne	15 450	17 476	14 731
Razem aktywa trwałe	276 717	268 708	251 696



5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2020 r.	106 965	13 282	541 743	3 824	641	666 455
Zwiększenia z tytułu zakupu	51	632	28 197	54	535	29 469
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	4 637	-	(635)	4 002
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(11 451)	(40)	-	(11 491)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory i przekwalifikowania	179	(225)	(7 220)	(204)	-	(7 470)
Różnice kursowe	(12)	(61)	(1 253)	5	-	(1 321)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	107 183	13 628	554 653	3 639	541	679 644
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2020 r.	27 391	9 165	370 815	3 084	-	410 455
Amortyzacja za okres	1 452	600	17 979	142	-	20 173
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(8 272)	-	-	(8 272)
Zmniejszenia – likwidacje, przekwalifikowania	27	(218)	(6 247)	(92)	-	(6 530)
Różnice kursowe	(4)	(32)	(208)	(1)	-	(245)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	28 866	9 515	374 067	3 133	-	415 581
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na 1 stycznia 2020 r.	-	-	136	-	-	136
Zwiększenia	-	-	288	-	-	288
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	-	-	424	-	-	424
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2020 r.	79 574	4 117	170 792	740	641	255 864
Na 30 czerwca 2020 r.	78 317	4 113	180 162	506	541	263 639



Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2019r.	106 625	12 191	545 093	3 212	193	667 314
Zwiększenia z tytułu zakupu	335	1 206	54 648	620	637	57 446
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	18 429	-	(189)	18 240
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(22)	(55 337)	-	-	(55 359)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory i przekwalifikowania	(8)	(209)	(25 752)	(48)	-	(26 017)
Różnice kursowe	13	116	4 662	40	-	4 831
Stan na 31 grudnia 2019 r.	106 965	13 282	541 743	3 824	641	666 455
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	24 505	8 157	402 045	2 848	-	437 555
Amortyzacja za okres	2 884	1 159	34 526	262	-	38 831
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(12)	(46 831)	(12)	-	(46 855)
Zmniejszenia – likwidacje, przekwalifikowania	(3)	(194)	(20 538)	(41)	-	(20 776)
Różnice kursowe	5	55	1 613	27	-	1 700
Stan na 31 grudnia 2019 r.	27 391	9 165	370 815	3 084	-	410 455
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	-	136	-	-	136
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	-	-	136	-	-	136
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2019 r.	82 120	4 034	142 912	364	193	229 623
Na 31 grudnia 2019 r.	79 574	4 117	170 792	740	641	255 864



Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	106 625	12 191	545 093	3 212	193	667 314
Zwiększenia z tytułu zakupu	100	340	20 711	357	306	21 814
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	7 741	-	(49)	7 692
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(22)	(23 293)	-	-	(23 315)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory i przekwalifikowania	(7)	(120)	(11 920)	(34)	-	(12 081)
Różnice kursowe	4	28	1 190	3	2	1 227
Stan na 30 czerwca 2019 r.	106 722	12 417	539 522	3 538	452	662 651
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	24 505	8 157	402 045	2 848	-	437 555
Amortyzacja za okres	1 441	593	16 735	118	-	18 887
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(9)	(21 099)	-	-	(21 108)
Zmniejszenia – likwidacje, przekwalifikowania	(3)	(109)	(10 646)	(13)	-	(10 771)
Różnice kursowe	1	12	406	4	-	423
Stan na 30 czerwca 2019 r.	25 944	8 644	387 441	2 957	-	424 986
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	-	136	-	-	136
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 r.	-	-	136	-	-	136
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2019 r.	82 120	4 034	142 912	364	193	229 623
Na 30 czerwca 2019 r.	80 778	3 773	151 945	581	452	237 529

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2020 r.	12 miesięcy 2019 r.	6 miesięcy 2019 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 799	38 224	17 169
Koszty sprzedaży i marketingu	2	5	2
Koszty ogólnego zarządu	372	602	1 716
Razem	20 173	38 831	18 887



6. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	5 150	37	5 187
Zwiększenia	226	-	226
Różnice kursowe	(7)	-	(7)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	5 369	37	5 406
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 921	37	4 958
Amortyzacja za okres	72	-	72
Różnice kursowe	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	4 993	37	5 030
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 1 stycznia 2020 r.	229	0	229
Na 30 czerwca 2020 r.	376	0	376

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	4 955	37	4 992
Zwiększenia	178	-	178
Zmniejszenia – zbycie	-	-	-
Różnice kursowe	17	-	17
Stan na 31 grudnia 2019 r.	5 150	37	5 187
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	4 729	37	4 766
Amortyzacja za okres	191	-	191
Zmniejszenia – zbycie	-	-	-
Różnice kursowe	1	-	1
Stan na 31 grudnia 2019 r.	4 921	37	4 958
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 1 stycznia 2019 r.	226	0	226
Na 31 grudnia 2019 r.	229	0	229



Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	4 955	37	4 992
Zwiększenia	57	-	57
Różnice kursowe	1	-	1
Stan na 30 czerwca 2019 r.	5 013	37	5 050
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	4 729	37	4 766
Amortyzacja za okres	107	-	107
Różnice kursowe	(1)	-	(1)
Stan na 30 czerwca 2019 r.	4 835	37	4 872
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 1 stycznia 2019 r.	226	0	226
Na 30 czerwca 2019 r.	178	-	178

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2020 r.	12 miesięcy 2019 r.	6 miesięcy 2019 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7	7	3
Koszty sprzedaży i marketingu	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	65	184	104
Razem	72	191	107



7. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Hierarchia wartości godziwej
	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie							
Środki pieniężne	48 387	48 970	34 275	48 387	48 970	34 275	Poz. 1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	38 202	50 687	53 846	38 202	50 687	53 846	Poz. 3
Udzielone pożyczki	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	Poz. 3
Instrumenty pochodne							
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	68	-	-	68	-	Poz. 3
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							
Kredyty oprocentowane według zmiennej stopy procentowej	-	-	-	-	-	-	Poz. 2
Zobowiązania z tytułu faktoringu	28	704	903	28	704	903	Poz. 3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29 657	24 687	24 165	29 657	24 687	24 165	Poz. 3

Według oceny Grupy wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku, ani też w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2019 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

8. Udziały w jednostkach stowarzyszonych

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów	% posiadanego kapitału podstawowego
ULMA Cofraje S.R.L.	Bukareszt Rumunia	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	2 325	30,00



Udział ULMA Construccion Polska S.A. w wyniku finansowym spółki stowarzyszonej za I półrocze 2020 roku wyniósł 64 tys. zł.

Podstawowe dane dotyczące jednostki stowarzyszonej.

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Aktywa trwałe	11 923	12 967	13 342
Aktywa obrotowe	8 799	8 827	8 555
Kapitał własny	8 388	7 890	7 510
Zobowiązania długoterminowe	1 987	1 855	3 645
Zobowiązania krótkoterminowe	10 347	12 049	10 743
Przychody ze sprzedaży	7 840	14 946	7 461
Wynik finansowy netto	213	1 583	1 132

9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Pozycja obejmuje wartość bilansową prawa do użytkowania, które Grupa przyjęła na stan w wyniku wdrożenia od dnia 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 Leasing.

Tabela zmian wartości prawa do użytkowania aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	12 009	2 470	1 662	16 141
Zmiana opłaty	44	(1)	-	43
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	432	1 642	2 074
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(169)	-	(169)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	12 053	2 732	3 304	18 089
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	2 108	702	716	3 526
Amortyzacja za okres	1 066	433	497	1 996
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(135)	-	(135)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	3 174	1 000	1 213	5 387
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2020 r.	9 901	1 768	946	12 615
Na 30 czerwca 2020 r.	8 879	1 732	2 091	12 702



Tabela zmian wartości innych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 31 grudnia 2018 r. (dane zaraportowane)	3 902	-	-	3 902
Wpływ zastosowania MSSF 16	7 812	1 318	2 091	11 221
Stan na 1 stycznia 2019 r.	11 714	1 318	2 091	15 123
Zwiększenia – zmiana opłaty	295	-	-	295
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	1 317	-	1 317
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(165)	(429)	(594)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	12 009	2 470	1 662	16 141
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	2 108	841	1 144	4 093
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(139)	(428)	(567)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	2 108	702	716	3 526
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2019 r.	11 714	1 318	2 091	15 123
Na 31 grudnia 2019 r.	9 901	1 768	946	12 615

Inne aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2018 roku obejmowały wartość bilansową prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 3 902 tys. zł. Prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało przez Grupę nabyte w 2007 roku i wygasa 5 grudnia 2089 roku.

Tabela zmian wartości innych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 31 grudnia 2018 r. (dane zaraportowane)	3 902	-	-	3 902
Wpływ zastosowania MSSF 16	7 812	1 318	2 091	11 221
Stan na 1 stycznia 2019 r.	11 714	1 318	2 091	15 123
Zwiększenia – zmiana opłaty	295	-	-	295
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	646	-	646
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(56)	-	(56)
Stan na 30 czerwca 2019 r.	12 009	1 908	2 091	16 008
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	1 049	404	596	2 049
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(30)	-	(30)
Stan na 30 czerwca 2019 r.	1 049	374	596	2 019
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2019 r.	11 714	1 318	2 091	15 123
Na 30 czerwca 2019 r.	10 960	1 534	1 495	13 989



10. Należności handlowe i pozostałe należności

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	74 152	72 264	83 708
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(39 530)	(38 854)	(38 067)
<i>Należności handlowe – netto</i>	<i>34 622</i>	<i>33 410</i>	<i>45 641</i>
Pozostałe należności	1 247	622	515
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(75)		
<i>Pozostałe należności netto</i>	<i>1 172</i>		
Rozliczenia międzyokresowe – czynne	631	473	580
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	1 777	16 182	7 110
Należności z tytułu pożyczki	10 000	10 000	10 000
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	48 202	60 687	63 846
w tym:			
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	48 202	60 687	63 846

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych należności prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwej tych należności.

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ze względu na dużą liczbę klientów.

Wartość netto odpisów na oczekiwane straty kredytowe powiększoną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 1 961 tys. zł (4 963 tys. zł w 2019 roku, 2 312 tys. zł w okresie 6 miesięcy 2019 r.) ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe przedstawia się następująco:

	6 miesięcy 2020 r.	12 miesięcy 2019 r.	6 miesięcy 2019 r.
Stan na początek okresu	38 854	38 599	38 599
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	3 712	6 640	3 146
Realizacja	(473)	(5 336)	(2 874)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(1 713)	(1 751)	(885)
Różnice kursowe	(850)	702	81
Stan na koniec okresu	39 530	38 854	38 067

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.



11. Zapasy

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Materiały	3 453	3 075	2 925
Towary	5 856	4 652	3 212
Wartość zapasów brutto	9 309	7 727	6 137
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(358)	(340)	(340)
Wartość zapasów netto	8 951	7 387	5 797

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	48 387	48 970	34 275
Razem środki pieniężne, w tym:	48 387	48 970	34 275
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	1 014	875	297
- środki pieniężne ZFŚS	205	205	201
- środki pieniężne na rachunkach VAT	809	670	96

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 387	48 970	34 275
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	48 387	48 970	34 275



13. Kapitał podstawowy i zapasowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji i wartości kapitału podstawowego i w kapitale zapasowym powstałym z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

Według stanu na 30 czerwca 2020 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	Kapitał podstawowy		Głosy na WZA	
	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
ULMA CyE, S. Coop.	3 967 290	75,49	3 967 290	75,49
TFI Quercus S.A.	323 726	6,16	323 726	6,16
Akcjonariat rozproszony	964 616	18,35	964 616	18,35

14. Kredyty

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów.

15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	21 874	17 382	16 381
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	1 248	1 267	3 490
Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń	5 414	5 888	6 400
Rozliczenia międzyokresowe (bierne kosztów)	5 223	3 636	3 199
Rozliczenia międzyokresowe (bierne przychodów)	34	1 660	74
Pozostałe zobowiązania	1 278	742	1 021
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	35 071	30 575	30 565
W tym:			
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	35 071	30 575	30 565

16. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych

W 2015 r. Grupa zawarła z mBank umowę faktoringu, na podstawie której zobowiązania handlowe Grupy wobec wybranych dostawców są opłacane przez bank w terminie 14 dni od dnia wystawienia faktury przez dostawcę. Termin płatności Grupy wobec banku wynosi 75 dni od dnia zapłaty przez bank zobowiązania na rzecz dostawcy. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania Grupy wobec banku z tego tytułu stanowiły 28 tys. zł. Kwota ta została wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych.



17. Leasing

Do umów leasingu zgodnie z MSSF 16 zakwalifikowano leasing floty samochodów osobowych oraz wózków widłowych, najem Centrum Logistycznego w Gdańsku oraz placu w Warszawie przy ulicy Klasyków, użytkowanie wieczyste gruntu w Jaworznie

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	453	203	277	933
Od 3 do 12 miesięcy	1 697	489	703	2 889
Powyżej roku do 5 lat	2 509	1 064	1 144	4 717
Powyżej 5 lat	460	-	-	460
Razem	5 119	1 756	2 124	8 999

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	736	186	180	1 102
Od 3 do 12 miesięcy	1 331	520	551	2 402
Powyżej roku do 5 lat	3 410	1 089	228	4 727
Powyżej 5 lat	744	-	-	744
Razem	6 221	1 795	959	8 975

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	396	192	297	885
Od 3 do 12 miesięcy	1 602	467	603	2 672
Powyżej roku do 5 lat	4 290	890	597	5 777
Powyżej 5 lat	730	-	-	730
Razem	7 018	1 549	1 497	10 064



18. Odroczonego podatek dochodowy

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 054	6 411	5 893
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 627)	(8 460)	(7 539)
Kompensata	2 549	2 016	2 389
Bilansowa wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 505	4 395	3 504
Bilansowa wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(7 078)	(6 444)	(5 150)

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały wykazane w kwotach wynikających ze skompensowania aktywów i zobowiązań na poziomie każdej ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Zmiany stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody
	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	6 miesięcy 2020
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Amortyzacja podatkowa	9 439	8 248	(1 191)
Niezrealizowane różnice kursowe	17	7	(10)
Pozostałe	171	205	34
Razem	9 627	8 460	(1 167)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Wycena rzeczowego majątku trwałego	2 427	2 700	(273)
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	3 341	2 683	658
Rezerwy na koszty	1 286	1 007	269
Niezrealizowane różnice kursowe	-	21	(21)
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji bilansowych			86
Razem	7 054	6 411	719
(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(448)

W ocenie Grupy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są w pełni realizowalne.



19. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:			
Świadczeń emerytalnych	300	300	246
Razem	300	300	246
W tym:			
Długoterminowe	246	246	185
Krótkoterminowe	54	54	61

Grupa dokonuje aktuarialnej wyceny rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec każdego roku obrotowego.

20. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Przychody ze sprzedaży z tytułu usług – obsługa budów	74 953	86 400
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów budowlanych	18 869	21 533
Razem przychody ze sprzedaży	93 822	107 933

- obsługa budów – segment obejmujący dzierżawę systemów szalunkowych i rusztowań wraz z szeroko rozumianą obsługą logistyczną oraz rozliczeniem budowy na zakończenie kontraktu,
- sprzedaż materiałów budowlanych – segment obejmujący sprzedaż systemów szalunkowych stanowiących składniki majątku trwałego (środki trwałe) i obrotowego (produkty i towary) Grupy oraz innych materiałów budowlanych.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu geograficznym kształtują się następująco:

Opis pozycji	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	68 034	77 310
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	25 788	30 623
Razem przychody ze sprzedaży	93 822	107 933



21. Koszty według rodzaju

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	20 245	18 994
Amortyzacja prawa do użytkowania aktywów	1 996	2 049
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 21 a)	21 348	22 257
Zużycie surowców, materiałów pomocniczych i energii	6 258	6 771
Usługi transportowe	7 335	6 237
Usługi najmu i dzierżawy	2 700	3 048
Remonty i konserwacje	3 356	3 420
Usługi montażowe	202	553
Inne usługi obce	7 126	6 797
Pozostałe koszty	2 724	3 317
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 560	7 917
Koszty według rodzaju razem	81 850	81 360
W tym:		
Koszty świadczeń na własne potrzeby	48	56
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	71 994	70 456
Koszty sprzedaży i marketingu	701	1 356
Koszty zarządu	9 107	9 492

21 a) Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	17 298	18 317
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	4 050	3 940
Razem koszty świadczeń pracowniczych	21 348	22 257

22. Inne przychody i koszty operacyjne

22 a) Inne przychody operacyjne	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Inwentaryzacja	31	89
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	-	-
Zwrócone koszty procesowe	2	-
Otrzymane odszkodowania	3	8
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	-	-
Odzyskane składniki majątku trwałego	358	-
Refaktury	149	169
Odpisane zobowiązania	-	405
Pozostałe przychody	276	25
Razem inne przychody operacyjne	819	696



W ramach pozostałych przychodów za okres 6 miesięcy 2020 roku wykazano kwotę 249 tys. zł z tytułu otrzymanego świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków FGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy w następstwie wystąpienia COVID-19.

22 b) Inne koszty operacyjne	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Likwidacja składników majątku trwałego	-	(4)
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	(168)	-
Odpis aktualizujący wartość majątku rzeczowego (środki trwałe i zapasy)	(306)	-
Straty z tytułu utraty wartości należności	(1 961)	(2 312)
Pozostałe koszty	(71)	-
Razem inne koszty operacyjne	(2 506)	(2 316)

23. Przychody i koszty finansowe

23 a) Przychody finansowe	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Odsetki od środków na rachunku bankowym	222	200
Odsetki z tytułu pożyczki udzielonej	179	337
Różnice kursowe	283	-
Razem przychody finansowe	684	537

23 b) Koszty finansowe		
Koszty odsetek:		
- od kredytów bankowych	-	(58)
- od leasingu	(260)	(367)
- pozostałe	(8)	(22)
	(268)	(447)
Różnice kursowe	(499)	(111)
Koszty pozyskania kredytu, gwarancji bankowej	-	-
Razem koszty finansowe	(767)	(558)

23 c) Zyski/straty kursowe

Poniżej przedstawiono wpływ różnic kursowych na wynik finansowy Grupy ULMA Construcción Polska S.A.:

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Przychody ze sprzedaży	285	(95)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	342	111
Przychody finansowe	283	-
Koszty finansowe	(499)	(111)
Razem zyski (straty) kursowe	411	(95)



Wartość różnic kursowych dotyczących inwestycji netto w jednostkach zależnych odniesionych bezpośrednio na kapitał własny wyniosła w I półroczu 2020 r. 397 tys. zł, a w I półroczu 2019 r. 45 tys. zł.

24. Podatek dochodowy

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Podatek bieżący	(1 163)	(4 870)
Podatek odroczony (nota 18)	(448)	(833)
Razem podatek dochodowy	(1 611)	(5 703)

Podatek dochodowy od zysku Grupy przed opodatkowaniem różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek:

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 314	25 327
Przychody podatkowe ujęte w poprzednich okresach	-	519
Różnice kursowe od pożyczek	(489)	164
Pozostałe	(38)	-
Odliczenie strat podatkowych z poprzednich okresów	(373)	-
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(495)	2 399
Koszty reprezentacji	517	926
Koszty lat poprzednich	-	538
Opłaty na PFRON	166	126
25% kosztów eksploatacji samochodów osobowych	259	261
Pozostałe	563	548
Uznanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe z lat poprzednich za koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 002)	-
Zyski nie podatkowe w spółce zależnej	-	(8)
Straty podatkowe w spółkach zależnych	-	378
Podstawa opodatkowania	8 919	28 779
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	1 611	5 703

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe (na Ukrainie w ciągu 3 lat) i obciążyć Spółki Grupy dodatkowym wymiarem podatku wraz z karnymi odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.



25. Dywidenda na akcje

Zgodnie z Uchwałą nr 7 WZA ULMA Construccion Polska S.A. z dnia 6 maja 2020 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 13 664 643,20 zł została przeznaczona do wypłaty akcjonariuszom w formie dywidendy, w kwocie 2,60 zł brutto na jedną akcję.

Ustalenie praw do dywidendy wyznaczono na dzień 18 maja 2020 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła dnia 25 maja 2020 roku.

26. Pozycje warunkowe

Na wniosek ULMA Construccion Polska S.A. mBANK udzielił jednemu z kontrahentów Spółki gwarancji bankowej wykonania umowy najmu. Gwarancja bankowa wygasa z dniem 30.09.2022 roku. Gwarancja związana jest z budową Centrum Logistycznego w Gdańsku. Oddanie inwestycji do użytku nastąpiło w I kwartale 2015 r. Grupa korzysta z Centrum Logistycznego w Gdańsku na podstawie długoterminowej umowy najmu.

Na dzień bilansowy kwota udzielonej gwarancji bankowej wynosi 3 594 tys. zł.

27. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)

W Grupie Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. nie występują przyszłe zobowiązania inwestycyjne zaciągnięte na dzień bilansowy, lecz jeszcze nie ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

28. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych instrumentów finansowych prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwych tych instrumentów.

29. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 30 lipca 2020 roku ULMA Construccion Polska S.A. zawarła z ULMA C y E, S. Coop. umowę pożyczki na kwotę 20 000 tys. zł, o czym informowała raportem bieżącym nr 17 / 2020. W umowie pożyczki Strony ustaliły rynkowe warunki oprocentowania i zabezpieczenia oraz określiły termin jej spłaty do dnia 31 lipca 2022 roku. Zważywszy, że saldo poprzedniej pożyczki na dzień zawarcia niniejszej umowy wynosiło 10 000 tys. zł, w ramach rozpoczęcia biegu obowiązywania nowej umowy pożyczki ULMA Construccion Polska S.A. przełała ULMA C y E, S. Coop kwotę kolejnych 10 000 tys. zł.
- W dniu 07 lipca 2020 roku do ULMA Construccion Polska S.A. (pозwana) doręczony został pozew, którego autorem jest firma Nextbud sp. z o.o. sp.k. (powód) o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego, tj. nakazu zapłaty z dnia 30 kwietnia 2018 roku, zobowiązującego Nextbud sp. z o.o. sp.k. (dłużnika ULMA Construccion Polsk S.A.) do zapłaty kwoty 235.769,07 zł wraz z odsetkami liczonymi oraz zwrotem kosztów procesu. ULMA Construccion Polska S.A. złożyła odpowiedź na pozew w zakreślonym przez sąd terminie. W przypadku uwzględnienia powództwa, ULMA Construccion Polska S.A. nie będzie mogła dalej prowadzić egzekucji w oparciu o ww. tytułu wykonawczy. W ocenie Zarządu powództwo jest pozbawione podstaw, a sam pozew obarczony jest wieloma błędami formalnymi. W



związku z tym na obecnym etapie nie planuje się utworzenia rezerw księgowych na okoliczność ewentualnej przegranej.

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Grupą sprawuje ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii, która posiada 75,49% akcji Spółki. Pozostałe 24,51% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

W skład Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. wchodzi następujące spółki:

Podmiot dominujący:

ULMA Construcción Polska S.A. z siedzibą w Koszajcu (gm. Brwinów)

Podmioty zależne:

- ULMA Opałubka Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Gnata Juri 9, powstała dnia 18.07.2001 r. Została zarejestrowana w Swiatoszynskim Oddziale Administracji Państwowej dla miasta Kijowa pod nr 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Astanie przy ul. Taszenowa 25. Jej strategicznym celem jest rozwój podstawowej działalności Grupy Kapitałowej tj. wynajmu systemów szalunkowych i rusztowań oraz rozpowszechnienie wiedzy z zakresu zastosowania technologii szalunkowej w procesie budowlanym na terenie Kazachstanu. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- „ULMA Construcción BALTIC” z siedzibą w Wilnie, ul. Pylimo 41-12. Przedmiotem działalności Spółki jest: wynajem rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż hurtowa i detaliczna rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż i wynajem innych urządzeń budowlanych i inna działalność handlowa. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.

Grupa posiada także udziały w podmiocie stowarzyszonym:

ULMA Cofraje SRL z siedzibą w Bragadiru przy ul. Soseaua de Centura nr 2-8 Corp C20 (Rumunia), powstała dnia 9.10.2007 roku. Zarejestrowana w Krajowym Biurze Rejestru Handlowego w Bukareszcie pod numerem J23/289/30.01.2013. Przedmiotem działalności Spółki jest wydzierżawianie i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 30%. Pozostałe 70% udziału w kapitale Spółki należy do podmiotu sprawującego kontrolę nad Grupą – ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną, jednostka stowarzyszona konsolidowana jest metodą praw własności.

Transakcje zawierane przez spółki Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej.

Dane liczbowe, dotyczące transakcji jednostek Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. z jednostkami powiązanymi:



Salda rozrachunków na dzień bilansowy	Stan na dzień	
	30 czerwca 2020 r.	30 czerwca 2019 r.
Należności od jednostek powiązanych	1 777	7 110
W tym:		
- od jednostki dominującej	277	1 359
- od jednostki stowarzyszonej	50	214
- od pozostałych jednostek powiązanych	1 450	5 537
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 248	3 490
W tym:		
- wobec jednostki dominującej	939	3 409
- wobec jednostki stowarzyszonej	28	4
- wobec pozostałych jednostek powiązanych	281	77
Należności z tytułu pożyczki	10 000	10 000
Należności z tytułu pożyczki – ULMA CyE S. Coop. (tys. PLN)	10 000	10 000
Należności z tytułu odsetek od pożyczki (tys. PLN)	-	-

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Sprzedaż i zakupy od jednostek Grupy		
Sprzedaż ULMA do jednostek powiązanych	2 070	8 716
W tym:		
- do jednostki dominującej	733	2 504
- do jednostki stowarzyszonej	14	43
- do pozostałych jednostek powiązanych	1 323	6 169
Zakupy od jednostek Grupy ES	23 245	14 870
W tym:		
- od jednostki dominującej	22 824	14 851
- od jednostki stowarzyszonej	28	4
- od pozostałych jednostek powiązanych	393	15
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	179	337
W tym:		
- od jednostki dominującej	179	337

Transakcje sprzedaży i zakupu z jednostkami Grupy dotyczą głównie sprzedaży systemów szalunkowych oraz usług najmu szalunków.

ULMA Construcción Polska S.A. udzieliła spółce dominującej ULMA CyE, S. Coop pożyczki krótkoterminowej w łącznej wysokości 32 000 tys. PLN. Pożyczka dla podmiotu dominującego została udzielona na warunkach rynkowych – oprocentowanie pożyczki uzależniono do poziomu WIBOR 3M. Termin spłaty transzy w wysokości 11 000 tys. zł mija 29.06.2018 r. (transza spłacona), transzy 11 000 tys. zł w dniu 30.04.2019 r. (transza spłacona) a transzy 10 000 tys. zł (zgodnie z aneksem nr 6 z dnia 22 czerwca 2020 r.) w dniu 31.07.2020 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień 30.06.2020 roku wynosi 10 000 tys. zł.

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami oraz kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ULMA z podmiotami powiązanymi.



Za kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ULMA Grupa uznaje członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek zależnych i stowarzyszonych. W okresie 6 miesięcy 2020 roku i w analogicznym okresie 2019 roku spółki Grupy nie udzieliły osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Jednostki Dominującej i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

31. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

W okresie 6 miesięcy 2020 roku Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uzyskali wynagrodzenia łącznie z premiami w wysokości:

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Zarząd ULMA Construccion Polska S.A		
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	606	797
Andrzej Sterczyński	199	347
Krzysztof Orzełowski	174	305
Giordano Marcel Weschenfelder (od 30 maja 2019 r.)	312	47
ULMA Opałubka Ukraina		
Dmitriv Lyakhovetskiy	174	212
ULMA Opałubka Kazachstan		
Eugeniusz Czuczałow	54	91
ULMA Construccion BALTIC		
Vykintas Kuzmickas	145	200
Rada Nadzorcza ULMA Construccion Polska S.A.		
Michał Markowski	18	18
Andrzej Kozłowski	-	25

Pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia.



32. Zysk na akcje

Podstawowy zysk na akcji wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 703	19 624
Liczba akcji zwykłych na dzień bilansowy	5 255 632	5 255 632
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 255 632	5 255 632
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	1,66	3,73
Rozwodniony zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	1,66	3,73

33. Informacje o średnim zatrudnieniu

	6 miesięcy 2020 r.	2019 r.	6 miesięcy 2019 r.
ULMA Construcción Polska S.A.	371	364	362
Grupa Kapitałowa ULMA Construcción Polska S.A.	449	434	429



34. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 822	107 933	21 125	25 171
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 333	25 009	2 327	5 832
Zysk(strata) brutto	10 314	25 327	2 322	5 907
Zysk (strata) netto	8 703	19 624	1 960	4 576
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 896	8 095	3 804	1 888
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 031)	10 385	(232)	2 422
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 991)	(34 221)	(3 600)	(7 981)
Przepływy pieniężne netto	(126)	(15 741)	(28)	(3 671)
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,66	3,73	0,37	0,87
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,66	3,73	0,37	0,87
	w tys. zł		w tys. EUR	
	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Aktywa razem	389 849	393 172	87 293	92 327
Zobowiązania	52 011	49 040	11 646	11 516
Zobowiązania długoterminowe	12 501	12 161	2 799	2 856
Zobowiązania krótkoterminowe	39 510	36 879	8 847	8 660
Kapitał własny	337 838	344 132	75 647	80 811
Kapitał podstawowy	10 511	10 511	2 354	2 468
Średnia ważona liczba akcji	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Liczba akcji na dzień bilansowy	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	64,28	65,49	14,39	15,38

Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów własnych i zobowiązań zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosił 4,4660zł/EUR, a na dzień 31 grudnia 2019 r. 4,2585 zł/EUR.

Przy przeliczaniu pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycji rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 30.06.2020 r. przeliczono wg kursu = 4,4413 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2019 r. przeliczono wg kursu = 4,2880 zł/EUR.

Koszajec, dnia 16 września 2020 roku



ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.



From the beginning of your projects



ULMA Construccion Polska S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia

30 czerwca 2020 r.

(wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu)



Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. (dane niebadane)
Przychody ze sprzedaży	16.	77 056	93 774
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17.	(64 971)	(63 776)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		12 085	29 998
Koszty sprzedaży i marketingu	17.	(664)	(1 272)
Koszty ogólnego zarządu i administracji	17.	(7 584)	(7 882)
Pozostałe przychody operacyjne	18.	1 389	610
<i>W tym: odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności</i>		593	-
Pozostałe koszty operacyjne	18.	(526)	(610)
<i>W tym: straty z tytułu utraty wartości należności</i>		-	(600)
II. Zysk (Strata) na poziomie operacyjnym		4 700	20 844
Przychody finansowe	19.	1 024	2 773
Koszty finansowe	19.	(268)	(587)
<i>Przychody (Koszty) finansowe netto</i>		756	2 186
III. Zysk (Strata) przed opodatkowaniem		5 456	23 030
Podatek dochodowy	20.	(832)	(4 885)
IV. Zysk (Strata) netto okresu obrotowego		4 624	18 145
Inne całkowite dochody:		-	-
V. Całkowity dochód okresu obrotowego		4 624	18 145
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 255 632	5 255 632
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	22.	0,88	3,45



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r. (dane niebadane)
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2.	248 232	238 445	222 846
2. Wartości niematerialne	3.	333	172	131
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5.	7 458	7 458	7 458
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.	12 702	12 615	13 989
5. Należności długoterminowe	7.	10 623	10 063	13 880
Aktywa trwałe razem		279 348	268 753	258 304
II. Aktywa obrotowe				
1. Zapasy	8.	6 604	5 185	4 554
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	7.	41 897	54 686	53 532
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		27	-	-
4. Instrumenty pochodne	4.	-	68	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.	41 529	45 997	31 420
Aktywa obrotowe razem		90 057	105 936	89 506
Aktywa razem		369 405	374 689	347 810



	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r. (dane niebadane)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
I. Kapitał własny				
1. Kapitał podstawowy	10.	10 511	10 511	10 511
2. Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10.	114 990	114 990	114 990
3. Zatrzymane zyski, w tym:		196 958	205 999	180 644
<i>a. Zysk (Strata) netto okresu obrotowego</i>		4 624	43 499	18 145
Kapitał własny razem		322 459	331 500	306 145
II. Zobowiązania				
1. Zobowiązania długoterminowe				
a. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.	7 078	6 444	5 150
b. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	15.	246	246	185
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do używania	13.	5 177	5 471	6 482
Zobowiązania długoterminowe razem		12 501	12 161	11 817
2. Zobowiązania krótkoterminowe				
a. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	15.	54	54	61
b. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych	12.	28	704	903
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 307	687
d. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do używania	13.	3 822	3 504	3 582
e. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11.	30 541	25 459	24 615
Zobowiązania krótkoterminowe razem		34 445	31 028	29 848
Zobowiązania razem		46 946	43 189	41 665
Kapitał własny i zobowiązania razem		369 405	374 689	347 810



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r	10 511	114 990	192 509	318 010
Zysk netto w 2019 roku	-	-	43 499	43 499
Inne całkowite dochody w 2019 roku	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(30 009)	(30 009)
Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	10 511	114 990	205 999	331 500
Zysk netto w I półroczu 2020 r.	-	-	4 624	4 624
Inne całkowite dochody netto w I półroczu 2020 roku	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(13 665)	(13 665)
Stan na dzień 30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)	10 511	114 990	196 958	322 459

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.	10 511	114 990	192 509	318 010
Zysk netto w I półroczu 2019 r.	-	-	18 145	18 145
Inne całkowite dochody netto w I półroczu 2019 roku	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(30 010)	(30 010)
Stan na dzień 30 czerwca 2019 r. (dane niebadane)	10 511	114 990	180 644	306 145



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r.	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r.
		(dane niebadane)	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu obrotowego		4 624	18 145
Korekty:			
- Podatek dochodowy	20.	832	4 885
- Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych	2.	18 357	16 864
- Amortyzacja wartości niematerialnych	3.	65	103
- Amortyzacja prawa do używania aktywów	6.	1 996	2 049
- Wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		3 162	3 037
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		68	-
- Przychody z tytułu odsetek, dywidend		(535)	(2 773)
- Koszty odsetek		268	389
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(489)	135
- Nabycie szalunków środków trwałych		(30 151)	(25 002)
Zmiany stanu majątku obrotowego:			
- Zapasy		(1 418)	579
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		12 789	(1 099)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		4 405	(8 633)
		13 973	8 679
Podatek dochodowy zapłacony		(1 532)	(3 986)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		12 441	4 693
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 221)	(683)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		66	8
Nabycie wartości niematerialnych		(226)	(57)
Spłaty udzielonych pożyczek		-	11 615
Odsetki otrzymane		464	843
Dywidendy otrzymane		-	1 930
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(917)	13 656
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Odsetki zapłacone		(268)	(389)
Płatności z tytułu leasingu		(2 058)	(2 072)
Wypłacone dywidendy		(13 665)	(30 010)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(15 991)	(32 471)
Zwiększenie /(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym		(4 467)	(14 122)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu		45 997	45 611
(Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym		(1)	(69)
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	9.	41 529	31 420

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Noty do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ULMA Construccion Polska S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. i na dzień 31 grudnia 2019 r.

Czas trwania ULMA Construccion Polska S.A. jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) i przedstawia sytuację finansową ULMA Construccion Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2020 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2019 r. opublikowanym dnia 24 marca 2020 r.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W nawiązaniu do wybuchu epidemii Covid-19, Zarząd przygotował oraz przeanalizował prognozowane przepływy pieniężne Spółki i doszedł do wniosku, że nie występuje istotna niepewność w odniesieniu do założenia kontynuacji działalności ULMA Construccion Polska S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.



Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (pochodnych instrumentów finansowych) wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 16 września 2020 r.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 r.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ULMA Construcción Polska S.A.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Istotne szacunki

W I półroczu 2020 roku nie miały miejsca istotne zmiany szacunków.

Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko kredytowe

Pozycją narażoną na ryzyko kredytowe są należności handlowe (Nota nr 7).

Spółka nie jest narażona na znaczącą koncentrację ryzyka z tytułu sprzedaży kredytowej. Stosunkowo duża liczba odbiorców usług i towarów Spółki sprawia, że nie występuje koncentracja sprzedaży kredytowej. Ponadto Spółka stosuje politykę znacznie ograniczającą sprzedaż usług i towarów na rzecz klientów o nieodpowiedniej historii spłat zobowiązań. Wprowadzone procedury kontroli wewnętrznej polegające między innymi na wyznaczaniu limitów kredytowych dla poszczególnych klientów w zależności od oceny ich kondycji finansowej oraz procedury akceptacyjne nowych klientów pozwalają Spółce w znaczący sposób ograniczyć poziom ryzyka kredytowego.

Należności handlowe, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości na dzień 30 czerwca 2020 r. stanowią 53,1% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 71,0% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (na dzień 31 grudnia 2019 roku wielkości te ukształtowały się na poziomie 60,9% i 69,3%, a na dzień 30 czerwca 2019 r. odpowiednio 58,4% oraz 72,8%).

Nie występują aktywa finansowe, dla których renegotjowano warunki spłaty a w stosunku do których należałoby stwierdzić utratę wartości w przypadku nie przeprowadzenia renegotjacji.



Analiza wiekowa aktywów finansowych przedstawia się następująco: (w tys. zł)

30 czerwca 2020 r.	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	23 592	2 058	1 933	1 624	478	29 160	58 845
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 408)	(1)	(99)	(112)	(180)	(25 803)	(27 603)
Należności handlowe netto	22 184	2 057	1 834	1 512	298	3 357	31 242

31 grudnia 2019 r.	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	32 104	7 404	1 864	1 301	518	29 487	72 678
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 423)	(90)	(210)	(271)	(264)	(26 175)	(28 433)
Należności handlowe netto	30 681	7 314	1 654	1 030	254	3 312	44 245

30 czerwca 2019 r.	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	32 736	2 425	3 877	1 643	607	32 310	73 598
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 465)	(40)	(156)	(116)	(357)	(28 482)	(30 616)
Należności handlowe netto	31 271	2 385	3 721	1 527	250	3 828	42 982

W odniesieniu do aktywów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli, które są zaległe powyżej 90 dni Grupa Kapitałowa odzyskała na dzień bilansowy 2 936 tys. zł podatku VAT korzystając z tzw. ulgi VAT na złe długi, które zaprezentowano w zobowiązaniach handlowych oraz pozostałych zobowiązaniach.

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych oraz pozostałych należności o wartości 27 603 tys. zł, obejmując je odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Stwierdzając utratę wartości poszczególnych składników aktywów finansowych Grupa kieruje się indywidualną oceną każdego klienta, w tym głównie oceną jego kondycji finansowej oraz posiadanymi zabezpieczeniami. Jako podstawowe środki zabezpieczające odzyskanie należności Grupa stosuje głównie weksle In blanco oraz ubezpieczenie należności zagranicznych dotyczących rynków wschodnich.



Oprócz indywidualnych rezerw na oczekiwane straty kredytowe, Grupa w odniesieniu do klientów typu „NORMA” tworzy rezerwę na ryzyko ogólne. Podstawowe założenia dotyczące kalkulacji tej rezerwy przedstawiono w poniższej tabeli.

Opis pozycji	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Probability default (PD)			
0 dni	3,7%	3,7%	3,7%
1-30 dni	6,6%	6,6%	6,6%
31 – 60 dni	30,1%	30,1%	30,1%
61 – 90 dni	56,4%	56,4%	56,4%
> 90 dni	100%	100%	100%
Loss Given Default (LGD)	50%	50%	62,3%
Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe	1 308	1 411	1 344

Ryzyko utraty płynności

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentów kredytowych oraz zdolność do zamykania pozycji rynkowych. Grupa utrzymuje wystarczające dla zaspokojenia wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych oraz zapewnia możliwość finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Ponad 90% zobowiązań handlowych Grupy jest wymagalna w ciągu 2 miesięcy od dnia bilansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

30 czerwca 2020 roku	Oprocentowane kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	-	1 060	28	25 961	27 049
Od 3 do 12 miesięcy	-	3 307	-	-	3 307
Powyżej roku do 5 lat	-	5 300	-	-	5 300
Powyżej 5 lat	-	1 100	-	-	1 100
Razem	-	10 767	28	25 961	36 756

31 grudnia 2019 roku	Oprocentowane kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	-	1 246	704	19 981	21 931
Od 3 do 12 miesięcy	-	2 705	-	-	2 705
Powyżej roku do 5 lat	-	5 442	-	-	5 442
Powyżej 5 lat	-	1 541	-	-	1 541
Razem	-	10 934	704	19 981	31 619



2. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2020 r.	106 880	12 236	467 092	2 690	637	589 535
Zwiększenia z tytułu zakupu	46	624	27 289	16	535	28 510
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	2 861	-	(637)	2 224
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(10 482)	-	-	(10 482)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(225)	(7 161)	(25)	-	(7 411)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	106 926	12 635	479 599	2 681	535	602 376
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2020 r.	27 352	8 620	312 492	2 490	-	350 954
Amortyzacja za okres	1 443	533	16 048	45	-	18 069
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(8 840)	-	-	(8 840)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(218)	(6 220)	(25)	-	(6 463)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	28 795	8 935	313 480	2 510	-	353 720
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na 1 stycznia 2020r.	-	-	136	-	-	136
Zwiększenia	-	-	288	-	-	288
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	-	-	424	-	-	424
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2020 r.	79 528	3 616	154 464	200	637	238 445
Na 30 czerwca 2020 r.	78 131	3 700	165 695	171	535	248 232



Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	106 549	11 365	490 897	2 609	191	611 611
Zwiększenia z tytułu zakupu	335	1 054	48 858	140	637	51 024
Zwiększenia – nadwyżki inventaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	21 585	-	(191)	21 394
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(63 018)	-	-	(63 018)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inventaryzacyjne	(4)	(183)	(31 230)	(59)	-	(31 476)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	106 880	12 236	467 092	2 690	637	589 535
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	24 475	7 747	359 730	2 455	-	394 407
Amortyzacja za okres	2 878	1 051	30 754	94	-	34 777
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(57 621)	-	-	(57 621)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inventaryzacyjne	(1)	(178)	(20 371)	(59)	-	(20 609)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	27 352	8 620	312 492	2 490	-	350 954
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	-	136	-	-	136
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	-	-	136	-	-	136
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2019 r.	82 074	3 618	131 031	154	191	217 068
Na 31 grudnia 2019 r.	79 528	3 616	154 464	200	637	238 445



Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	106 549	11 365	490 897	2 609	191	611 611
Zwiększenia z tytułu zakupu	100	204	19 955	73	306	20 638
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	5 047	-	(191)	4 856
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(25 679)	-	-	(25 679)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	(4)	(98)	(11 887)	(19)	-	(12 008)
Stan na 30 czerwca 2019 r.	106 645	11 471	478 333	2 663	306	599 418
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	24 475	7 747	359 730	2 455	-	394 407
Amortyzacja za okres	1 439	552	14 832	41	-	16 864
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(24 132)	-	-	(24 132)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	(1)	(95)	(10 588)	(19)	-	(10 703)
Stan na 30 czerwca 2019 r.	25 913	8 204	339 842	2 477	-	376 436
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	-	136	-	-	136
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 r.	-	-	136	-	-	136
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2019 r.	82 074	3 618	131 031	154	191	217 068
Na 30 czerwca 2019 r.	80 732	3 267	138 355	186	306	222 846

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2020 r.	12 miesięcy 2019 r.	6 miesięcy 2019 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17 732	34 202	16 576
Koszty sprzedaży i marketingu	2	5	2
Koszty ogólnego zarządu	335	570	286
Razem	18 069	34 777	16 864



3. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 959	37	4 996
Zwiększenia	226	-	226
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	5 185	37	5 222
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 787	37	4 824
Amortyzacja za okres	65	-	65
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	4 852	37	4 889
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 1 stycznia 2020 r.	172	-	172
Na 30 czerwca 2020 r.	333	-	333

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	4 781	37	4 818
Zwiększenia	178	-	178
Zmniejszenia – zbycie	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	4 959	37	4 996
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	4 604	37	4 641
Amortyzacja za okres	183	-	183
Zmniejszenia – zbycie	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	4 787	37	4 824
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 1 stycznia 2019 r.	177	-	177
Na 31 grudnia 2019 r.	172	-	172



Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	4 781	37	4 818
Zwiększenia	57	-	57
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 r.	4 838	37	4 875
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2019 r.	4 604	37	4 641
Amortyzacja za okres	103	-	103
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 r.	4 707	37	4 744
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 1 stycznia 2019 r.	177	-	177
Na 30 czerwca 2019 r.	131	-	131

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2020 r.	12 miesięcy 2019 r.	6 miesięcy 2019 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		-	-
Koszty ogólnego zarządu	65	183	103
Razem	65	183	103



4. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Hierarchia wartości godziwej
	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.	
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie							
Środki pieniężne	41 529	45 997	31 420	41 529	45 997	31 420	Poz. 1
Należności handlowe oraz pozostałe	31 897	44 686	43 532	31 897	44 686	43 532	Poz. 3
Udzielone pożyczki	20 623	20 063	23 880	20 623	20 063	23 880	Poz. 3
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy							
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7 458	7 458	7 458	7 458	7 458	7 458	Poz. 2
Instrumenty pochodne	-	68	-	-	68	-	Poz. 3
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie							
Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych	28	704	903	28	704	903	Poz. 3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25 691	19 981	18 605	25 691	19 981	18 605	Poz. 3

Według oceny Spółki wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku, ani też w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.



5. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Stan na dzień 30 czerwca 2020 r.

L.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	ULMA Opałubka Ukraina	Ukraina	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot zależny	18.07.2001r.	5 818	-	5 818	100	100
2.	ULMA Cofraje	Rumunia	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot stowarzyszony	02.11.2007r.	3 977	(2 562)	1 415	30	30
3.	ULMA Opałubka Kazachstan	Kazachstan	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	Podmiot zależny	27.08.2010 r.	83	-	83	100	100
4.	ULMA Construcction BALTIC	Litwa	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot zależny	27.04.2012 r.	142	-	142	100	100
						10 020	(2 562)	7 458		

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Pozycja obejmuje wartość bilansową prawa do użytkowania aktywów trwałych, które Spółka przyjęła na stan w wyniku wdrożenia od dnia 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 Leasing.

Tabela zmian wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.	12 009	2 470	1 662	16 141
Zwiększenia – zmiana opłaty	44	(1)	-	43
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	432	1 642	2 074
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(169)	-	(169)
Stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	12 053	2 732	3 304	18 089
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.	2 108	702	716	3 526
Amortyzacja za okres	1 066	433	497	1 996
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(135)	-	(135)
Stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	3 174	1 000	1 213	5 387
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2020 r.	9 901	1 768	946	12 615
Na 30 czerwca 2020 r.	8 879	1 732	2 091	12 702

Tabela zmian wartości innych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 31 grudnia 2018 r. (dane zaraportowane)	3 902	-	-	3 902
Wpływ zastosowania MSSF 16	7 812	1 318	2 091	11 221
Stan na 1 stycznia 2019 r.	11 714	1 318	2 091	15 123
Zwiększenia – zmiana opłaty	295	-	-	295
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	1 317	-	1 317
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(165)	(429)	(594)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	12 009	2 470	1 662	16 141
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	2 108	841	1 144	4 093
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(139)	(428)	(567)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	2 108	702	716	3 526
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2019 r.	11 714	1 318	2 091	15 123
Na 31 grudnia 2019 r.	9 901	1 768	946	12 615



Inne aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2018 roku obejmowały wartość bilansową prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 3 902 tys. zł. Prawo wieczystego użytkowania gruntów zostało przez Spółkę nabyte w 2007 roku i wygasa 5 grudnia 2089 roku.

Tabela zmian wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 31 grudnia 2018 r. (dane zaraportowane)	3 902	-	-	3 902
Wpływ zastosowania MSSF 16	7 812	1 318	2 091	11 221
Stan na 1 stycznia 2019 r.	11 714	1 318	2 091	15 123
Zwiększenia – zmiana opłaty	295	-	-	295
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	646	-	646
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(56)	-	(56)
Stan na 30 czerwca 2019 r.	12 009	1 908	2 091	16 008
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2019 r.	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	1 049	404	596	2 049
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(30)	-	(30)
Stan na 30 czerwca 2019 r.	1 049	374	596	2 019
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2019 r.	11 714	1 318	2 091	15 123
Na 30 czerwca 2019 r.	10 960	1 534	1 495	13 989

7. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Należności handlowe od podmiotów nie powiązanych	54 871	53 935	63 112
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(27 603)	(28 433)	(30 616)
<i>Należności handlowe – netto</i>	27 268	25 502	32 496
Pozostałe należności	104	19	35
Rozliczenia międzyokresowe – czynne	551	422	515
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	3 974	18 743	10 486
Udzielone pożyczki	20 623	20 063	23 880
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	52 520	64 749	67 412
w tym:			
Część długoterminowa	10 623	10 063	13 880
Część krótkoterminowa	41 897	54 686	53 532

Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych należności prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwej tych należności.

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Spółka posiada dużą liczbę klientów.



Wartość netto odwrócenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe pomniejszoną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 593 tys. zł ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych.

Wartość netto odpisów na oczekiwane straty kredytowe powiększoną o kwoty spisanych należności w okresie 6 miesięcy 2019 roku (600 tys. zł) oraz w 2019 roku (551 tys. zł) ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych.

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe przedstawia się następująco:

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Stan na początek okresu	28 433	32 853	32 853
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	496	2 178	1 410
Wykorzystanie	(275)	(4 896)	(2 784)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(1 051)	(1 702)	(863)
Stan na koniec okresu	27 603	28 433	30 616

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.

8. Zapasy

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Materiały	3 081	2 764	2 538
Towary	3 863	2 761	2 356
Wartość zapasów brutto	6 944	5 525	4 894
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(340)	(340)	(340)
Wartość zapasów netto	6 604	5 185	4 554

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	41 529	45 997	31 420
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	-	-
Razem środki pieniężne, w tym:	41 529	45 997	31 420
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	1 014	875	297
- środki pieniężne ZFŚS	205	205	201
- środki pieniężne na rachunkach VAT	809	670	96



Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 529	45 997	31 420
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	41 529	45 997	31 420



10. Kapitał podstawowy i zapasowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji i wartości kapitału podstawowego i w kapitale zapasowym powstałym z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

Według stanu na 30 czerwca 2020 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	Kapitał podstawowy		Głosy na WZA	
	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
ULMA CyE, S. Coop	3 967 290	75,49	3 967 290	75,49
TFI Quercus S.A.	323 726	6,16	323 726	6,16
Akcjonariat rozproszony	964 616	18,35	964 616	18,35

11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	18 679	13 714	11 997
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 520	1 249	3 493
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	4 849	5 478	6 010
Rozliczenia międzyokresowe (biernie kosztów)	4 757	3 181	2 553
Rozliczenia międzyokresowe (biernie przychodów)	34	1 660	74
Pozostałe zobowiązania	702	177	488
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 541	25 459	24 615
w tym:			
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	30 541	25 459	24 615

12. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych

W 2015 r. Spółka zawarła z mBank umowę faktoringu, na podstawie której zobowiązania handlowe Spółki wobec wybranych dostawców są opłacane przez bank w terminie 14 dni od dnia wystawienia faktury przez dostawcę. Termin płatności Spółki wobec banku wynosi 75 dni od dnia zapłaty przez bank zobowiązania na rzecz dostawcy. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania Spółki wobec banku z tego tytułu stanowiły 28 tys. zł. Kwota ta została wykazana w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych.



13. Leasing

Do umów leasingu zgodnie z MSSF 16 zakwalifikowano leasing floty samochodów osobowych oraz wózków widłowych, najem Centrum Logistycznego w Gdańsku oraz placu w Warszawie przy ulicy Klasyków, użytkowanie wieczyste gruntu w Jaworznie

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	453	203	277	933
Od 3 do 12 miesięcy	1 697	489	703	2 889
Powyżej roku do 5 lat	2 509	1 064	1 144	4 717
Powyżej 5 lat	460	-	-	460
Razem	5 119	1 756	2 124	8 999

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	736	186	180	1 102
Od 3 do 12 miesięcy	1 331	520	551	2 402
Powyżej roku do 5 lat	3 410	1 089	228	4 727
Powyżej 5 lat	744	-	-	744
Razem	6 221	1 795	959	8 975

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	396	192	297	885
Od 3 do 12 miesięcy	1 602	467	603	2 672
Powyżej roku do 5 lat	4 290	890	597	5 777
Powyżej 5 lat	730	-	-	730
Razem	7 018	1 549	1 497	10 064



14. Podatek odroczony

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	2 549	2 016	2 389
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(9 627)	(8 460)	(7 539)
Kompensata	2 549	2 016	2 389
Bilansowa wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(7 078)	(6 444)	(5 150)

Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawiają się w sposób następujący:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody
	30 czerwca 2020	1 stycznia 2020	6 miesięcy 2020
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Amortyzacja podatkowa	9 439	8 248	(1 191)
Niezrealizowane różnice kursowe	17	7	(10)
Pozostałe	171	205	34
Razem	9 627	8 460	(1 167)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	1 326	1 042	284
Rezerwy na koszty	1 223	952	271
Niezrealizowane różnice kursowe	-	22	(22)
Razem	2 549	2 016	533
(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(634)

15. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2019 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:			
Świadczeń emerytalnych	300	300	246
Razem świadczenia emerytalne	300	300	246
W tym:			
Długoterminowe	246	246	185
Krótkoterminowe	54	54	61

Spółka dokonuje aktuarialnej wyceny rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec każdego roku obrotowego.



16. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Przychody ze sprzedaży z tytułu usług – obsługa budów	62 660	73 032
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów budowlanych	14 396	20 742
Razem przychody ze sprzedaży	77 056	93 774

- obsługa budów – segment obejmujący dzierżawę systemów szalunkowych i rusztowań wraz z szeroko rozumianą obsługą logistyczną oraz rozliczeniem budowy na zakończenie kontraktu,
- sprzedaż materiałów budowlanych – segment obejmujący sprzedaż systemów szalunkowych stanowiących składniki majątku trwałego (środki trwałe) i obrotowego (produkty i towary) Grupy oraz innych materiałów budowlanych.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu geograficznym kształtują się następująco:

Opis pozycji	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	67 796	77 260
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	9 260	16 514
Razem przychody ze sprzedaży	77 056	93 774



17. Koszty według rodzaju

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18 134	16 967
Amortyzacja prawa do użytkowania aktywów	1 996	2 049
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 17 a)	18 245	19 025
Zużycie surowców, materiałów i energii	5 731	6 235
Usługi transportowe	6 835	5 775
Usługi najmu i dzierżawy	1 644	2 163
Usługi remontowe	2 778	3 118
Usługi montażowe	203	553
Inne usługi obce	5 874	5 958
Pozostałe koszty	2 634	3 234
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i szalunków (składniki majątku trwałego)	9 193	7 908
Koszty według rodzaju razem	73 267	72 985
W tym:		
Koszty świadczeń na własne potrzeby	48	55
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	64 971	63 776
Koszty sprzedaży i marketingu	664	1 272
Koszty ogólnego zarządu	7 584	7 882

17 a) Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	14 552	15 393
Koszty ubezpieczeń społecznych oraz świadczeń na rzecz pracowników	3 693	3 632
Razem koszty świadczeń pracowniczych	18 245	19 025



18. Inne przychody i koszty operacyjne

18 a) Inne przychody operacyjne	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Inwentaryzacja	-	-
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	-	-
Otrzymane odszkodowania	3	8
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	-	-
Odzyskane składniki majątku trwałego	358	-
Refaktury	149	170
Odpisane zobowiązania	-	405
Odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności	593	-
Pozostałe przychody	286	27
Razem inne przychody operacyjne	1 389	610

18 b) Inne koszty operacyjne	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	(168)	-
Likwidacja składników majątku trwałego	-	(10)
Straty z tytułu utraty wartości należności	-	(600)
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych - szalunki	(288)	-
Pozostałe koszty	(70)	-
Razem inne koszty operacyjne	(526)	(610)



19. Przychody i koszty finansowe

19 a) Przychody finansowe	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Przychody z tytułu odsetek:		
- pożyczki udzielone	360	657
- od środków pieniężnych na rachunku bankowym i zwłoki w spłacie należności	175	186
Otrzymane dywidendy	-	1 930
Różnice kursowe	489	-
Razem przychody finansowe	1 024	2 773

19 b) Koszty finansowe	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	-	-
- leasing	(259)	(367)
- z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(9)	(22)
	(268)	(389)
Różnice kursowe		(198)
Razem koszty finansowe	(268)	(587)



20. Podatek dochodowy

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Podatek bieżący	(198)	(3 500)
Podatek odroczone (nota 14)	(634)	(1 385)
Razem podatek dochodowy	(832)	(4 885)

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w sposób następujący od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując obowiązującą stawkę podatku do zysku przed opodatkowaniem:

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 456	23 030
Przychody korygujące podstawę opodatkowania	526	683
- różnice kursowe od pożyczek	488	164
- opłacone odszkodowania z poprzednich okresów	-	514
- inne	38	5
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	(553)	2 000
Koszty reprezentacji	566	912
Koszty lat poprzednich		538
Opłaty na PFRON	166	126
25% kosztów eksploatacji samochodów osobowych	259	261
Pozostałe	458	163
Uznanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe z lat poprzednich za koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 002)	-
Podstawa opodatkowania	4 377	25 713
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	832	4 885

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karnymi odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

21. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej

Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych instrumentów finansowych prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwych tych instrumentów.



22. Zysk na akcje

Podstawowy zysk na akcji wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 624	18 145
Liczba akcji zwykłych na dzień bilansowy	5 255 632	5 255 632
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 255 632	5 255 632
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	0,88	3,45
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	0,88	3,45

23. Pozycje warunkowe

Na wniosek ULMA Construccion Polska S.A. mBANK udzielił jednemu z kontrahentów Spółki gwarancji bankowej wykonania umowy najmu. Gwarancja bankowa wygasa z dniem 30.09.2022 roku. Gwarancja związana jest z budową Centrum Logistycznego w Gdańsku. Oddanie inwestycji do użytku nastąpiło w I kwartale 2015 r. Grupa korzysta z Centrum Logistycznego w Gdańsku na podstawie długoterminowej umowy najmu.

Na dzień bilansowy kwota udzielonej gwarancji bankowej wynosi 3 594 tys. zł.

24. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym

- W dniu 30 lipca 2020 roku ULMA Construccion Polska S.A. zawarła z ULMA C y E, S. Coop. umowę pożyczki na kwotę 20 000 tys. zł, o czym informowała raportem bieżącym nr 17 / 2020. W umowie pożyczki Strony ustaliły rynkowe warunki oprocentowania i zabezpieczenia oraz określiły termin jej spłaty do dnia 31 lipca 2022 roku. Zważywszy, że saldo poprzedniej pożyczki na dzień zawarcia niniejszej umowy wynosiło 10 000 tys. zł, w ramach rozpoczęcia biegu obowiązywania nowej umowy pożyczki ULMA Construccion Polska S.A. przełała ULMA C y E, S. Coop kwotę kolejnych 10 000 tys. zł.
- W dniu 07 lipca 2020 roku do ULMA Construccion Polska S.A. (pозwana) doręczony został pozew, którego autorem jest firma Nextbud sp. z o.o. sp.k. (powód) o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego, tj. nakazu zapłaty z dnia 30 kwietnia 2018 roku, zobowiązującego Nextbud sp. z o.o. sp.k. (dłużnika ULMA Construccion Polsk S.A.) do zapłaty kwoty 235.769,07 zł wraz z odsetkami liczonymi oraz zwrotem kosztów procesu. ULMA Construccion Polska S.A. złożyła odpowiedź na pozew w określonym przez sąd terminie. W przypadku uwzględnienia powództwa, ULMA Construccion Polska S.A. nie będzie mogła dalej prowadzić egzekucji w oparciu o ww. tytułu wykonawczy. W ocenie Zarządu powództwo jest pozbawione podstaw, a sam pozew obarczony jest wieloma błędami formalnymi. W związku z tym na obecnym etapie nie planuje się utworzenia rezerw księgowych na okoliczność ewentualnej przegranej.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Grupą sprawuje ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii, która posiada 75,49% akcji Spółki. Pozostałe 24,51% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

W skład Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. wchodzi następujące spółki:



Podmiot dominujący:

- ULMA Construcción Polska S.A. z siedzibą w Koszajcu (gm. Brwinów)

Podmioty zależne:

- ULMA Opałubka Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Gnata Juri 9, powstała dnia 18.07.2001 r. Została zarejestrowana w Swiatoszynskim Oddziale Administracji Państwowej dla miasta Kijowa pod nr 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Astanie przy ul. Taszenowa 25. Jej strategicznym celem jest rozwój podstawowej działalności Grupy Kapitałowej tj. wynajmu systemów szalunkowych i rusztowań oraz rozpowszechnienie wiedzy z zakresu zastosowania technologii szalunkowej w procesie budowlanym na terenie Kazachstanu. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- „ULMA Construcción BALTIC” z siedzibą w Wilnie, ul. Pylimo 41-12. Przedmiotem działalności Spółki jest: wynajem rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż hurtowa i detaliczna rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż i wynajem innych urządzeń budowlanych i inna działalność handlowa. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.

Grupa posiada także udziały w podmiocie stowarzyszonym:

- ULMA Cofraje SRL z siedzibą w Bragadiru przy ul. Soseaua de Centura nr 2-8 Corp C20 (Rumunia), powstała dnia 9.10.2007 roku. Zarejestrowana w Krajowym Biurze Rejestru Handlowego w Bukareszcie pod numerem 22679140. Przedmiotem działalności Spółki jest wydzierżawianie i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 30%. Pozostałe 70% udziału w kapitale Spółki należy do podmiotu sprawującego kontrolę nad Grupą – ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii.

Transakcje zawierane przez ULMA Construcción Polska S.A. z podmiotami powiązаныmi miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej.

Dane liczbowe, dotyczące transakcji ULMA Construcción Polska S.A. z jednostkami powiązаныmi

Saldą rozrachunków na dzień bilansowy	30 czerwca 2020 r.	30 czerwca 2019 r.
Należności handlowe	3 974	10 486
W tym:		
- od jednostki dominującej	277	1 359
- od jednostek zależnych	2 197	3 376
- od jednostki stowarzyszonej	50	214
- od pozostałych jednostek powiązanych	1 450	5 537
Zobowiązania handlowe	1 520	3 493
W tym:		
- do jednostki dominującej	910	3 409
- do jednostek zależnych	300	3
- do jednostki stowarzyszonej	29	4
- do pozostałych jednostek powiązanych	281	77



Sprzedaż i zakupy od jednostek Grupy	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Sprzedaż	8 810	15 781
W tym:		
- do jednostki dominującej	733	2 504
- do jednostek zależnych	6 740	7 065
- do jednostki stowarzyszonej	14	43
- do pozostałych jednostek powiązanych	1 323	6 169
Zakupy	25 170	14 878
W tym:		
- od jednostki dominującej	22 824	14 851
- od jednostek zależnych	1 925	8
- od jednostki stowarzyszonej	28	4
- od pozostałych jednostek powiązanych	393	15

Transakcje sprzedaży i zakupu zawierane z jednostkami Grupy dotyczą głównie transakcji sprzedaży systemów szalunkowych oraz usług najmu szalunków.

Pożyczki, odsetki, dywidendy	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Splata pożyczki – w tys. EUR – udzielone jednostce zależnej	-	150
Splata pożyczki – w tys. zł – udzielone jednostce dominującej	-	11 000
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek – w tys. PLN	360	657
W tym:		
- od jednostki dominującej	179	337
- od jednostek zależnych	181	320
- od jednostki stowarzyszonej		-

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła podmiotowi zależnemu ULMA Opałubka Ukraina sp. z o.o. pożyczki inwestycyjnej w kwocie 1 500 tys. USD o oprocentowaniu stałym na poziomie rynkowym do dnia 8 stycznia 2021 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosi 290 tys. USD. Intencją Zarządu jest przedłużenie terminu spłaty pożyczki.

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA Construccion BALTIC pożyczki długoterminowej w wysokości 2 500 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 3 stycznia 2023 r. (aneks z dnia 12 września 2019 r.). Należność z tytułu pożyczki na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 2 100 tys. EUR.

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła spółce dominującej ULMA CyE, S. Coop pożyczki krótkoterminowej w łącznej wysokości 32 000 tys. PLN. Pożyczka dla podmiotu dominującego została udzielona na warunkach rynkowych – oprocentowanie pożyczki uzależniono do poziomu WIBOR 3M. Termin spłaty transzy w wysokości 11 000 tys. zł mija 29.06.2018 r. (transza spłacona), transzy 11 000 tys. zł w dniu 30.04.2019 r. (transza spłacona) a transzy 10 000 tys. zł (zgodnie z aneksem nr 6 z dnia 22 czerwca 2020 r.) w dniu 31.07.2020 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień 30.06.2020 roku wynosi 10 000 tys. zł.



Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami oraz kluczowego personelu kierowniczego Spółki z podmiotami powiązanymi.

Za kluczowy personel kierowniczy Spółki uznaje się członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki. W okresie 6 miesięcy 2020 roku i w analogicznym okresie 2019 roku Spółka nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarła z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek z nią powiązanych. Na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

26. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2019 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	77 056	93 774	17 350	21 869
Zysk z działalności operacyjnej	4 700	20 844	1 058	4 861
Zysk (strata) brutto	5 456	23 030	1 228	5 371
Zysk (strata) netto	4 624	18 145	1 041	4 231
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 441	4 693	2 801	1 094
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(917)	13 656	(206)	3 185
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 991)	(32 471)	(3 601)	(7 572)
Przepływy pieniężne netto	(4 467)	(14 122)	(1 006)	(3 293)
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,88	3,45	0,20	0,81
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,88	3,45	0,20	0,81
	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
Aktywa razem	369 405	374 689	82 715	87 986
Zobowiązania	46 946	43 189	10 512	10 142
Zobowiązania długoterminowe	12 501	12 161	2 799	2 856
Zobowiązania krótkoterminowe	34 445	31 028	7 713	7 286
Kapitał własny	322 459	331 500	72 203	77 844
Kapitał podstawowy	10 511	10 511	2 354	2 468
Średnioważona liczba akcji	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Liczba akcji na dzień bilansowy	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	61,35	63,08	13,74	14,81

Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów własnych i zobowiązań zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosił 4,4660zł/EUR, a na dzień 31 grudnia 2019 r. 4,2585 zł/EUR.



Przy przeliczaniu pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycji rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 30.06.2020 r. przeliczono wg kursu = 4,4413 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2019 r. przeliczono wg kursu = 4,2880 zł/EUR.

W imieniu Zarządu ULMA Construcción Polska S.A.

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	Prezes Zarządu	
Giordano Marcel Weschenfelder	Członek Zarządu	
Andrzej Sterczyński	Członek Zarządu	
Krzysztof Orzełowski	Członek Zarządu	
Ander Ollo Odriozola	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Henryka Padzik	Główny Księgowy	

Koszajec, dnia 16 września 2020 r.